Жуков Павел Евгеньевич. Кризис платежей в экономике России и пути его преодоления : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2000 223 c. РГБ ОД, 61:01-8/852-9

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Макроэкономический анализ кризиса платежей. 12

1.1. Развитие кризиса платежей 12

1.2. Условия равновесия товарных и денежных рынков. 20

1.3. Условия стабилизации товарных и денежных рынков. 41

1.4. Кредитно-денежная политика государства в России. 62

Выводы 82

Глава 2. Долговой кризис предприятий. 86

2.1. Финансовая политика предприятий - способы платежей и неплатежи . 86

2.2. Причины неплатежей бюджетной системе. 108

2.3. Роль безденежных расчетов в кризисе платежей. 127

Выводы 139

Глава 3. Пути финансового оздоровления предприятий. 144

3.1. Реструктуризация задолженности предприятий. 144

3.2. Банкротство предприятий. 162

3.3. Основные принципы финансового оздоровления предприятий. 173

3.4. Использование механизма "реальных векселей". 185

Выводы 201

Заключительные рекомендации 205

Список литературы. 213

**Введение к работе**

**Цель и задачи исследования.**

Главная цель исследования - разработка отдельных конкретных предложений, направленных на сокращение неплатежей предприятий и государства для обеспечения экономического роста производства, улучшения финансового положения предприятий, сокращения дефицита бюджетов разных уровней.

Поставленные цели определили следующие задачи исследования:

- раскрыть макроэкономические условия товарно-денежного  
равновесия в России в 1992-2000 годах;

- обосновать классификацию сложившихся типов экономических  
отношений между предприятиями в России и их взаимосвязи со  
способами и формами платежей;

выявить объективные и субъективные причины кризиса платежей предприятий в России;

выявить взаимосвязи между кризисом платежей и широким развитием бартерных операций с недобросовестной финансовой политикой предприятий и ростом теневого оборота;

разработать общие и конкретные рекомендации по кредитно-денежной политике государства;

раскрыть и обосновать влияние снижения собираемости налогов и роста кредиторской задолженности бюджетной системы на кризис платежей в стране;

проанализировать меры государства, направленные на реструктуризации задолженности предприятий государству;

- разработать меры по совершенствованию налоговой политики

государства, направленным на преодоление кризиса платежей; - предложить и обосновать меры по финансовому оздоровлению предприятий и стимулированию роста их производства.

**Объектом исследования**являются экономические отношения, возникающие при платежах за товарно-материальные ценности, выполненные работы, оказанные услуги, а также взаимоотношения с финансовыми, налоговыми и другими органами в условиях рыночного хозяйства в России.

**Методология и методика исследования.**При анализе роли кредитно-денежной политики государства в кризисе платежей методологической основой работы послужили современные денежные теории и теории равновесия в области товарно-денежных отношений.

В области финансовой политики предприятий использовалось обобщение и сопоставления основных показателей их хозяйственно-финансовой деятельности, включая статистические данные и результаты опросов руководителей предприятий.

При анализе результатов от мер государственной политики, ранее принимавшихся для решения проблемы сокращения взаимной задолженности предприятий, бюджетной системы и внебюджетных фондов, использовался анализ статистических данных и аналитические материалы Министерства по налогам и сборам России и Федеральной службы *по*делам о несостоятельности и банкротстве России.

Для синтеза предложений и рекомендаций использовался метод дедукции из сделанных заключений и выводов об объективных и субъективных причинах кризиса платежей и

ошибках, которые вызвали их рост.

Общетеоретической базой исследования являются классические и современные подходы к проблеме товарно-денежного равновесия, а также подходы современной денежной теории к проблеме установления равновесия на финансовых рынках, изложенные в фундаментальных трудах зарубежных экономистов: А.Смита, Дж.Кейнса, М.Фридмена, Дж.Хикса, М.Блауга и других.

При анализе особенностей ситуации на товарных и денежных рынках России, автор опирался на результаты исследований отечественных ученых, исследовавших проблему платежей в экономике России. В своей работе автор также использовал законы и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, материалы Госкомстата России, Банка России, Минфина России, Минэкономики России, Министерства *по*налогам и сборам России и Федеральной службы по делам о несостоятельности и банкротстве России, Российского центра экономических реформ, материалы периодической печати, а также информацию российских и зарубежных исследовательских центров, содержащуюся в электронной компьютерной сети "Интернет".

**Научная новизна диссертации.**Выполненное исследование содержит следующие элементы научной новизны.

1. Выведено **модифицированное равенство Сэя,**которое кроме скорости обращения денег учитывает скорости обращения товаров, а **также модифицированное уравнение обмена MV=PWT.**С помощью этого уравнения показано, что широкое распространение бартерных операций является прямым следствием дефицита в реальном секторе экономики специфического товара -

денег.

2. При помощи аппарата IS-LM кривых Дж. Хикса показано,  
что 17 августа 1998 года в России произошел переход в особый  
случай **ловушки валютной ликвидности**(крайний кейнсианский  
случай абсолютного предпочтения ликвидности в форме  
иностранной валюты), проявляющей классические свойства в  
модели спрос-предложение, а в течение 1999 года произошел  
фактический переход в **нормальный кейнсианский случай.**

3. Проведена обоснованная классификация хозяйственных  
отношений между предприятиями в России на **рыночные,  
квазирыночные, плановые, квазиплановые и теневые.**Показано,  
что бартер и неплатежи, как правило являются принципиально  
разной реакцией предприятий на объективные проблемы  
(вытекающие из макроэкономической ситуации) и субъективные  
проблемы предприятий.

1. Обоснована необходимость проведения реструктуризации задолженности предприятий (кроме оборонного комплекса и ТЭК) только во взаимосвязи с их **финансовым оздоровлением**(с приоритетом критериев, основанных не на запасе, а на потоке задолженности). Показана необходимость применения двух типов финансового оздоровления предприятий - **добровольного**(досудебного) и **принудительного**(после возбуждения дела о банкротстве).
2. Теоретически обоснована целесообразность применения **доктрины реальных векселей**в условиях современной России как для повышения монетизации хозяйственного оборота предприятий, так и для преодоления дефицита инвестиционных ресурсов - путем стимулирования Банком России краткосрочного и долгосрочного кредитования коммерческими банками реального сектора

экономики.

**Практическая значимость**исследования заключается в рекомендуемых мерах государственной политики, направленных на **преодоление кризиса платежей**в экономике, **финансовое оздоровление**предприятий и стимулирование **экономического**

**роста.**Среди основных рекомендаций работы можно отметить : 1. Рекомендации по кредитно-денежной политике:

расширение государственного участия в инвестициях (гарантий частных инвестиций) в реальный сектор экономики, финансируемое за счет размещения государственных ценных бумаг (ценных бумаг, гарантированных государством) низкой доходности;

поддержка Банком России вторичного рынка государственных ценных бумаг (ценных бумаг, гарантированных государством) с доходностью, близкой к ставке рефинансирования и не превышающей доходность кредитных операций в реальном секторе;

стимулирование краткосрочного и долгосрочного кредитования банками реального сектора экономики через механизм «реальных векселей» предприятий, учитываемых банками высокой степени надежности и переучитываемых Банком России с дисконтом по ставке рефинансирования.

2. Рекомендации по налоговой политике :

- постепенная отмена налогов с выручки, расширение  
вычетов по налогу на прибыль и НДС с указанием  
источников компенсации выпадающих доходов (гибкий  
порядок возмещения «красного НДС»);

снижение налоговой нагрузки на фонд заработной платы за счет увеличения налоговой нагрузки на используемые природные ресурсы, землю, недвижимость;

переход к принципу преимущественного отслеживания товарных потоков между предприятиями (включая мониторинг цен) совместно с отслеживанием финансовых потоков предприятия по налоговым отчетам.

3. Рекомендации по государственной политике в области  
финансового оздоровления и банкротства:

- исправление перекосов закона о банкротстве, в том числе,  
придание государству статуса конкурсного кредитора и  
смена приоритетов закона с банкротства на финансовое  
оздоровление;

введение в закон о банкротстве понятий добровольного (досудебного) и принудительного (судебного) финансового оздоровления;

увязка реструктуризации задолженности предприятий с их финансовым оздоровлением (исключения - для предприятий ТЭК и ВПК);

особый порядок реструктуризации задолженности, финансовогооздоровления и банкротства для предприятий ТЭК и ВПК.

4. Рекомендации по системе мер против недобросовестной  
финансовой политики предприятий :

специальные меры против **трансфертного ценообразования;**

государственная политика защиты прав **мелких акционеров**и **работников предприятий;**

- переход к календарной очередности выплат со внесением соответствующих изменений в статья 855 Гражданского Кодекса.

**Структура диссертационной работы.**Диссертация имеет следующую структуру: введение, три главы, основные рекомендации, библиографический список используемой литературы.

**В первой главе***«Макроэкономический анализ кризиса платежей»*рассматривается общие условия равновесия товарных и денежных рынков и анализируется роль кредитно-денежной политики государства. Получено модифицированное уравнение обмена MV=PWT. С помощью этого равенства показано, что широкое распространение бартерных операций является прямым следствием **дефицита реальных денег**в реальном секторе экономики.

При помощи аппарата IS-LM кривых Дж.Хикса исследован **особый случай ловушки ликвидности**в России в конце 1998 года, как случай абсолютного предпочтения ликвидности в форме иностранной валюты. Показано, что такая ловушка ликвидности проявляет классические свойства в модели спрос-предложение.

В первой главе также анализируется государственная кредитно-денежная политика в 1992-2000 годах в России, проводится сравнение с зарубежным опытом (Аргентина) и предлагаются рекомендации по устранению объективных причин кризиса платежей в этой области.

**Во второй главе:***"Долговой кризис предприятий"*

рассматриваются взаимосвязи между кризисом платежей предприятий в России и сложившимися типами хозяйственных отношений между предприятиями.

Анализируется финансовая политика предприятий - способы платежей и неплатежи, а также объективные и субъективные причины неплатежей на уровне предприятия и **роль безденежных расчетов**в кризисе платежей. Проводится классификация преобладающих **типов экономических отношений**между предприятиями на рыночные и квазирыночные, а также плановые и квазиплановые отношения, дополняемые теневыми отношениями. Показывается, что разным типам экономических отношений соответствуют разные преобладающие формы (способы) платежей.

Делается вывод о принципиально разной экономической роли бартерных расчетов и неплатежей (бартерные расчеты, как правило, связаны с дефицитом денежных средств, а неплатежи - с недобросовестной финансовой политикой), а также о том, что главным **субъективным фактором**неплатежей на уровне предприятий является **недобросовестная финансовая политика**самих предприятий, использующих трансфертное ценообразование, вексельные виды расчетов и искусственные неплатежи.

Выводятся критерии **недобросовестной финансовой**

**политики**предприятий среди которых основные - неплатежи (как неплатежи покупателей, так и неплатежи продавцам), неуплата заработной платы и налогов, использование сомнительных векселей.

В главе также анализируется кризис платежей в бюджетной системе, его роль в общем кризисе платежей в экономике России и отдельные ошибки в налоговой и бюджетной политике государства.

Приводятся **рекомендации по усовершенствованию налоговой политики государства.**

В **третьей главе***«Пути финансового оздоровления предприятий»*проводится анализ мер государственной политики 1997-1999 годов по реструктуризации задолженности предприятий перед бюджетной системой и внебюджетными фондами. Предлагаются рекомендации о дифференциации подходов к реструктуризации задолженности в зависимости от причин ее образования. Делается вывод о необходимости увязки процедур **реструктуризации задолженности**предприятий с их **финансовым оздоровлением.**

В главе также анализируется **законодательство о банкротстве.**Предлагаются рекомендации по изменению законодательства о банкротстве и приданию приоритетного значения политике финансового оздоровления предприятий. В заключительной части третьей главы дается обоснование применения **доктрины реальных векселей**для финансового оздоровления предприятий, преодоления кризиса платежей и **стимулирования экономического роста.**

В заключительной части работы приводятся **основные рекомендации**по преодолению кризиса платежей.

## Развитие кризиса платежей

После либерализации цен и резкого изменения бюджетных отношений в 1992 году, проблема распространения неплатежей приобрела значение важнейшей проблемы экономики и все чаще стала рассматриваться, как кризис неплатежей. При этом обычно имеется в виду, что неплатежи не только образуют сложные взаимосвязанные цепочки, но и начинают оказывать решающее воздействие на принятие экономических решений, а также становятся частью обычаев делового оборота.

После первой волны неплатежей 1992-1993 годов широкое распространение начали получать безденежные формы оплаты -векселями, бартером, взаимозачетами. В связи с этим, понятие кризиса неплатежей стало рассматриваться значительно шире, чем просто проблема неуплаты в срок денег одного предприятия другому. В частности, несанкционированная просрочка платежа (неплатеж) может привести не только к полному отказу от платежа, но и к вынужденному приему платежа в форме малоликвидного векселя, либо бартерного платежа малоликвидным товаром. Кроме того, все чаще причинами неплатежей стало систематическое неисполнение финансовых обязательств со стороны государственных органов и государственных предприятий. Поэтому данная проблема, как правило, стала рассматриваться несколько шире, как кризис платежей предприятий и государства.

Исходной причиной возникновения кризиса платежей предприятий [40, 41] обычно считается инфляционный шок, последовавший за либерализацией розничных цен в 1992 году, возникший вследствие эффекта "денежного навеса". С другой стороны, ввиду неполного финансирования запланированных расходов бюджета начал развиваться кризис платежей государства, проявляющий себя в росте задолженности по финансированию из федерального бюджета. Основные причины этой задолженности - несбалансированность федерального бюджета в 1993-1997 годах по расходам и доходам, низкая собираемость налогов, а также систематическое завышение ожидаемых доходов бюджета.

Своим возникновением эта задолженность во многом была обязана порочной практике, когда вначале принимался «мягкий и социально приемлемый», но совершенно нереальный по доходам и расходам бюджет, а затем его начинали исполнять в «авральном» порядке, финансируя только часть необходимых расходов, оставляя на будущее погашение растущей задолженности. Основные виды этой задолженности - задолженность по оплате государственного заказа, задолженность по долгам государственных предприятий, задолженность местных бюджетов по долгам коммунальной сферы за тепло и электроэнергию, а также по долгам муниципальных предприятий.

Задолженность федерального бюджета по оплате государственного заказа возникла в основном из-за недостаточного финансирования Минобороны и других силовых структур. В связи с этим они вынуждены были финансировать первоочередные расходы (питание личного состава, амуниция и заработная плата) в ущерб другим. Оплата же вооружений (государственный заказ) в течение нескольких лет финансировалась на 20-30%.

Задолженность по долгам государственных предприятий (в том числе унитарных) частично была порождена неоплатой государственного заказа, но во многом была результатом низкой финансовой дисциплины руководителей этих предприятий и их партнеров. В 1993-1994 годах многие руководители поставляя армии и другим государственным структурам свою продукцию без оплаты были уверены, что государство так или иначе (деньгами или зачетами) покроет эту задолженность, даже в тех случаях, когда это не было предусмотрено расходной частью федерального бюджета. Здесь сказывался стереотип мышления советского периода - все, что было предназначено для нужд государства должно быть оплачено. С другой стороны, эти ожидания порождали претензии к государству и служили моральным оправданием неуплаты налогов, создавая общественную атмосферу терпимости к этому явлению.

## Финансовая политика предприятий - способы платежей и неплатежи

В 1999 году темпы роста задолженности предприятий несколько снизились. По данным Госкомстата, сальдированная прибыль крупных и средних предприятий и организаций, полученная за 1999 год составила 576,9 млрд.руб., причем 64,3 тыс. организаций (55,6%) получили прибыль 729,2 млрд.руб., а 51,3 тыс. организаций (44,4%) получили убыток на сумму 152,3 млрд.руб.

Это разительно отличается от результатов 1998 года, когда прибыльные предприятия (44,8%) получили прибыль 239,7 млрд.руб., а убыточные предприятия (55,2%) получили убыток 274,3 млрд.руб. Фактически, в 1998 году экономика России была в целом убыточна, так как сальдированная прибыль была отрицательна, а в 1999 году она стала в целом прибыльной, так как прибыльные предприятия увеличили свою прибыль более чем в 3 раза, а убытки убыточных предприятий почти в 2 раза уменьшились. При этом общая доля убыточных предприятий в 1999 году сократилась на 10,8 процентных пунктов по сравнению с 1998 годом.

К августу 1999 года заметно выросла не только доля оплаченных поставок, но также и доля денежных расчетов в промышленности, включая «естественные монополии» - РАО «ЕЭС России», ОАО «Газпром», МПС и ОАО «Аэрофлот - российские авиалинии» (см. таблицу 3).

Таблица 3. Структура расчетов в промышленности, включая «естественные монополии» - РАО «ЕЭС России», ОАО «Газпром», ОАО «Аэрофлот - российские авиалинии» и МПС в августе 1999 года (по данным Госкомстата России).

## Реструктуризация задолженности предприятий

Проблема сокращения задолженности предприятий бюджету всегда находилась в сфере внимания Правительства Российской Федерации, поскольку это способствовало повышению доходов бюджета. Главные причины накопления задолженности - это низкая финансовая дисциплина предприятий, с одной стороны, и их тяжелое финансовое положение, с другой [130].

Однако при решении этой проблемы практически неизвестны попытки какого либо разделения предприятий на категории (группы) по причинам образования задолженности, если не считать разделения по отраслевому принципу (специальные подходы применялись для оборонных предприятий, РАО "Газпром", РАО "ЕЭС", сельскохозяйственных товаропроизводителей и т.д.).

Одна из первых попыток решения проблемы неплатежей в бюджет была сделана в Указе Президента Российской Федерации "О некоторых изменениях в налогообложении и во взаимоотношениях бюджетов различных уровней" от 22.12.93г. №2270. Указ исходил из того, что причины неплатежей в бюджет кроются в низкой налоговой и финансовой дисциплине и лучший путь их решения - коррекция фискального законодательства. Соответственно, Указ содержал целый ряд фискальных и стимулирующих мер, направленных, с одной стороны, на повышение собираемости налогов и повышение пени за их задержку до 0.7% (фискальные меры), а, с другой стороны, на устранение недостатков налогового законодательства (стимулирующие меры).

В частности, в числе стимулирующих мер было установлено, что налоговые органы могут предоставлять отсрочки и рассрочки уплаты штрафов в тех случаях, когда их применение может привести к прекращению деятельности налогоплательщика. В числе фискальных мер была, в частности, введена возможность обращения бесспорного взыскания недоимки на суммы, причитающиеся недоимщику от его дебиторов, что также можно рассматривать, как меру, направленную против роста неплатежей. Однако в действительности эта мера не соответствовала реальным возможностям налоговых органов и, в результате, она почти не применялась.

Воздействие Указа было весьма значительным, но кратковременным и, в основном, фискальным. Собираемость налогов и сборов в начале 1994 года достигла максимальной величины. Однако затем она вновь начала сокращаться, так как, с одной стороны, предприятия выработали меры противодействия против фискальных новаций Правительства, а, с другой стороны, Правительство под давлением промышленных предприятий и в условиях роста собственной задолженности не готово было идти на крайние меры ареста имущества предприятий [111-113].

В результате, проблема неплатежей была в значительной мере усугублена Указом, так как повышение пени, производимое, к тому же. на фоне повышения штрафов за нарушения налогового законодательства (в рамках "налоговой амнистии") привело к общему росту неплатежей. Сегодня можно с уверенностью сказать, что Указ №2270 остался ярким примером того, как попытка решения проблемы неплатежей, исходящая из одностороннего понимания данной проблемы, способна только усугубить проблему и создать новые трудности. Указ действовал в период конституционной реформы и был отменен 15 ноября 1997г.

В качестве следующего шага по решению данной проблемы можно отметить Указ Президента Российской Федерации "О предоставлении предприятиям и организациям отсрочки по уплате задолженности по налогам, пеням и штрафам за нарушение налогового законодательства, образовавшейся до 1 января 1996г." от 19 января 1996г., №65. Этот Указ был принят перед выборами Президента Российской Федерации 1996 года и был направлен на реструктуризацию задолженности в бюджет для предприятий, имеющих задолженность по налогам, но способных платить текущие платежи.

Пунктами 1 и 2 Указа был установлен порядок предоставления отсрочек уплаты налоговой задолженности предприятиям, которые полностью и своевременно выплачивали текущие налоговые платежи, но имели задолженность по налогам, пеням и штрафам за нарушение налогового законодательства, образовавшейся до 1 января 1996 года. Решения о предоставлении отсрочки по уплате задолженности или об отказе в предоставлении такой отсрочки принимались финансовыми органами. При этом не допускалось принятие различных решений по задолженности в бюджеты различных уровней. Предприятия должны были выплачивать ежеквартально по 5% общей суммы задолженности в период с 1 апреля 1996 г. по 1 октября 1998 г., с начислением пеней в размере 30 процентов в год, начиная с 1996 года. В случае своевременного и полного исполнения предприятиями и организациями обязательств по уплате текущих налоговых платежей и отсроченных платежей в период с 1 января 1996 г. по 1 октября 1998 г. соответствующий финансовый орган по должен был принимать решение о предоставлении отсрочки уплаты оставшихся 50 процентов задолженности в течение последующих 5 лет равными долями по 2,5 процента ежеквартально без начисления пеней. Таким образом, условия реструктуризации задолженности, предлагавшиеся Указом, были достаточно льготными и мягкими.

Однако воспользовались им лишь немногие предприятия. В основном это были предприятия, получившие отсрочки в областных финансовых органах. Дело в том, что условие, заданное пунктом 1 Указа - своевременное внесение текущих налоговых платежей после 1 января 1996 года было почти нереально для недоимщиков -налоговые органы тогда обычно требовали вначале погашения старой задолженности, а лишь потом признавали уплату текущих платежей. Учитывая, что Указ был официально опубликован после 19 января 1996 года, многие недоимщики уже к моменту его вступления в силу успели нарушить сроки внесения платежей в 1996 году.